

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Competência junho de 2025

SUMÁRIO

1.	INTRODUÇÃO.....	2
2.	ANEXOS.....	2
3.	ANÁLISE DO CENÁRIO.....	2
4.	EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA.....	2
5.	ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	3
5.1.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA	3
5.2.	ENQUADRAMENTO	3
5.3.	RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS	4
5.4.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....	5
5.5.	DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO	6
5.6.	RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE ..	8
5.7.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL	8
5.8.	RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES.....	9
5.9.	AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR.....	10
6.	ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS.....	10
6.1.	RISCO DE MERCADO	10
6.2.	RISCO DE CRÉDITO	11
6.3.	RISCO DE LÍQUIDEZ	11
7.	ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	11
8.	ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.....	11
9.	PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO.....	11
10.	PLANO DE CONTINGÊNCIA.....	11
11.	CONSIDERAÇÕES FINAIS.....	11

1. INTRODUÇÃO

Na busca por uma gestão previdenciária de qualidade e principalmente no que diz respeito às Aplicações dos Recursos, dispomos do parecer de deliberação e análise, promovido por este Comitê de Investimentos.

Foi utilizado para a emissão desse parecer o relatório de análise completo da carteira de investimentos, fornecido pela empresa contrata de Consultoria de Investimentos, via sistema próprio de gerenciamento e controle, onde completa: carteira de investimentos consolidada; enquadramento perante os critérios da Resolução CMN nº 4963/2021 e suas alterações; retorno sobre ao investimentos; distribuição dos ativos por instituições financeiras; distribuição dos ativos por subsegmento; retorno da carteira de investimentos versos a meta de rentabilidade; evolução patrimonial e retorno dos investimentos após as movimentações.

2. ANEXOS

Relatórios	Anexos
Relatório Analítico dos Investimentos	ANEXO I
Balanço Orçamentário	ANEXO II

3. ANÁLISE DO CENÁRIO

INTERNACIONAL

Em junho de 2025, o cenário internacional foi marcado por maior estabilidade geopolítica e expectativas de cortes de juros nos Estados Unidos. O rápido fim do conflito entre EUA e Irã reforçou o papel estabilizador americano e reduziu prêmios de risco globais. Ao mesmo tempo, a inflação nos EUA seguiu controlada, enquanto o mercado de trabalho permaneceu forte.

A pressão política de Trump sobre o Fed por cortes mais agressivos aumentou, e o mercado já precifica 2 a 3 reduções na taxa básica ainda este ano. Esse ambiente de estabilidade e possível afrouxamento monetário fortaleceu ativos de risco globais, enfraqueceu o dólar e beneficiou mercados emergentes.

NACIONAL

Em junho de 2025, o cenário doméstico foi marcado por um alinhamento positivo entre inflação sob controle, juros elevados e fortalecimento político da oposição. A Selic foi mantida em 15%, gerando juros reais historicamente altos, enquanto o IPCA e o IGP-M surpreenderam para baixo, indicando tendência de desaceleração inflacionária. O real se valorizou diante do dólar, favorecido pela entrada de capital estrangeiro.

No campo político, a queda da popularidade do governo e a derrubada do IOF pelo Congresso reforçaram as expectativas de mudança em 2026, contribuindo para a confiança dos mercados.

4. EVOLUÇÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

Acompanha este parecer, na forma do ANEXO II, o balanço orçamentário de junho/2025 que demonstra que as contribuições repassadas dos servidores estão de acordo com a legislação vigente, somado a Parte Patronal das Contribuições do Fundo Previdenciário.

5. ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

5.1. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS CONSOLIDADA



PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS MUNICIPAIS DE GUARATUBA - CONSOLIDADO
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/06/2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.789.839,91	2,01%	1.118	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	44.027.914,29	49,47%	258	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.647.568,53	1,85%	3.322	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.511.293,21	8,44%	1.347	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.133.258,14	1,27%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	14.336.906,35	16,11%	1.273	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.661.649,67	11,98%	620	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.658.121,01	1,86%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.651.113,79	4,10%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	409.304,41	0,46%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	644.157,45	0,72%	51	1,15%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	753.548,18	0,85%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	203.633,11	0,23%	40	1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	565.519,06	0,64%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			88.993.827,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.768.245,18				Artigo 6º
PL Total			90.762.072,31				

A carteira de investimentos do GUARAPREV está segregada entre os segmentos de renda fixa e renda variável, sendo 99,77 % e 0,23 %, respectivamente; não ultrapassando, portanto, o limite de 30% permitido pela Resolução CMN nº4.963/2021 para o segmento de renda variável.

5.2. ENQUADRAMENTO

Segmentos	Enquadramento Resolução CMN nº 4.963/2021	Enquadramento pela PI
Renda Fixa	Enquadrado	Enquadrado
Renda Variável e Investimentos no Exterior	Enquadrado	Enquadrado

Enquadramento por Instituição Financeira	Enquadrado	Enquadrado
--	------------	------------

Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos passivos.

5.3. RETORNO SOBRE OS INVESTIMENTOS

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	75.134.655,06	92.614,29	1.068.664,57	74.918.816,19	760.211,41	760.211,41	1,01%	1,01%	0,60%	0,60%	168,85%	0,33%
Fevereiro	74.918.816,19	6.500.100,24	1.035.822,35	81.033.689,42	650.595,34	1.410.806,75	0,81%	1,83%	1,71%	2,32%	78,74%	0,26%
Março	81.033.689,42	2.857.112,38	2.131.720,91	82.578.132,61	819.051,72	2.229.858,47	1,00%	2,85%	0,94%	3,29%	86,72%	0,24%
Abril	82.578.132,61	3.751.565,46	3.786.706,08	83.478.494,95	935.502,96	3.165.361,43	1,13%	4,01%	0,83%	4,14%	96,89%	0,24%
Maior	83.478.494,95	6.595.953,94	4.054.328,28	86.965.953,17	945.832,56	4.111.193,99	1,10%	5,16%	0,68%	4,85%	106,33%	0,03%
Junho	86.965.953,17	2.189.256,89	1.082.634,12	88.993.827,13	921.251,19	5.032.445,18	1,05%	6,26%	0,64%	5,52%	113,34%	0,03%

Considerando os retornos apresentados pelos fundos de investimentos, podemos identificar que todos estão alinhados às expectativas, considerando o cenário econômico atual, bem como os riscos atrelados a eles.

Os fundos de investimentos classificados como renda fixa apresentaram no mês retorno positivo de 1,05%, representando um montante de R\$ 921.493,76 (novecentos e vinte e um reais, quatrocentos e noventa e três reais com setenta e seis centavos).

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.544.285,52	0,00	0,00	10.661.649,67	117.364,15	1,11%	1,11%	0,03%
BRASECO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.120.815,39	0,00	0,00	1.133.258,14	12.442,75	1,11%	1,11%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.429.348,20	0,00	0,00	7.511.293,21	81.945,01	1,10%	1,10%	0,01%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	637.132,41	0,00	0,00	644.157,45	7.025,04	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	14.180.574,22	0,00	0,00	14.336.906,35	156.332,13	1,10%	1,10%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.629.831,91	0,00	0,00	1.647.568,53	17.736,62	1,09%	1,09%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	42.374.210,28	2.189.256,89	1.012.238,77	44.027.914,29	476.685,89	1,07%	1,09%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.841.793,44	0,00	70.395,35	1.789.839,91	18.441,82	1,00%	1,03%	0,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.622.109,39	0,00	0,00	3.651.113,79	29.004,40	0,80%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	748.047,29	0,00	0,00	753.548,18	5.500,89	0,74%	0,74%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.648.546,24	0,00	0,00	1.658.121,01	9.574,77	0,58%	0,62%	0,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	411.402,62	0,00	0,00	409.304,41	-2.098,21	-0,51%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	573.980,56	0,00	0,00	565.519,06	-8.461,50	-1,47%	-1,47%	1,33%
Total Renda Fixa	86.762.077,47	2.189.256,89	1.082.634,12	88.790.194,00	921.493,76	1,05%		0,03%

Os fundos de investimentos classificados como de renda variável apresentaram no mês retorno negativo de 0,12%, representando um montante de R\$ 242,57 (duzentos e quarenta e dois reais com cinquenta e sete centavos).

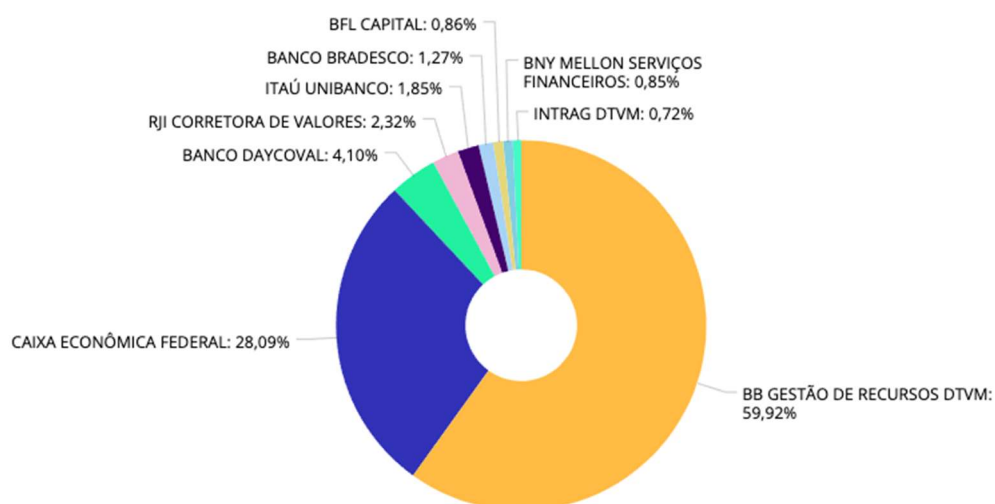
Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,08%	0,14%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	203.875,68	0,00	0,00	203.633,11	-242,57	-0,12%	-0,12%	0,20%
Total Renda Variável	203.875,70	0,00	0,00	203.633,13	-242,57	-0,12%		0,20%

No consolidado, o resultado foi positivo em 1,05%, ou R\$ 921.251,19 (novecentos e vinte e um mil, duzentos e cinquenta e um reais com dezenove centavos).

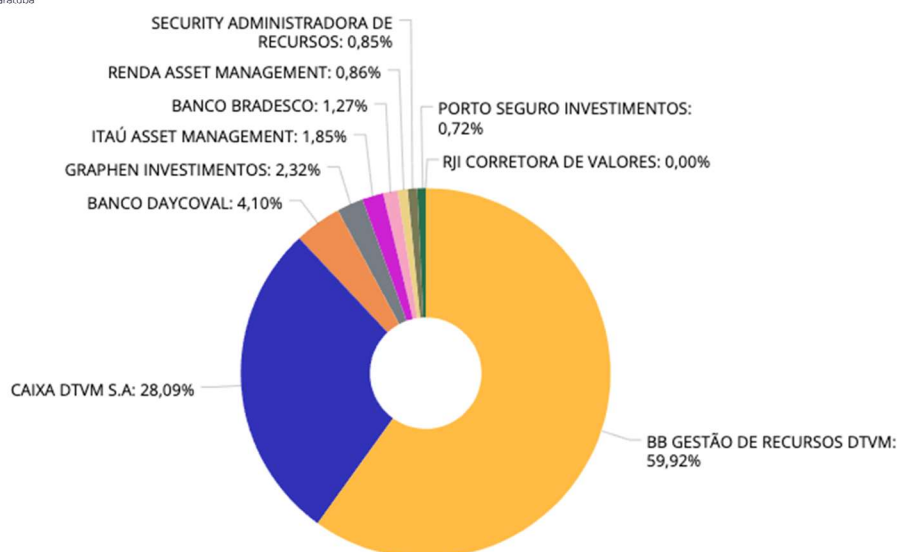
5.4. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Os fundos de investimentos que compõe a carteira de investimentos do GUARAPREV, tem como prestadores de serviços de Administração e Gestão os:

ADMINISTRADORES



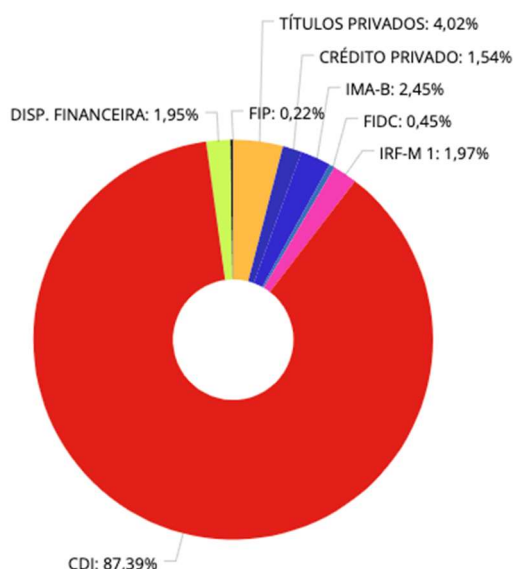
GESTORES



Ao analisarmos o enquadramento segundo os limites permitidos pela Resolução CMN nº 4.963/2021 e a Política de Investimentos aprovada para o exercício, informamos haver desenquadramentos "passivos".

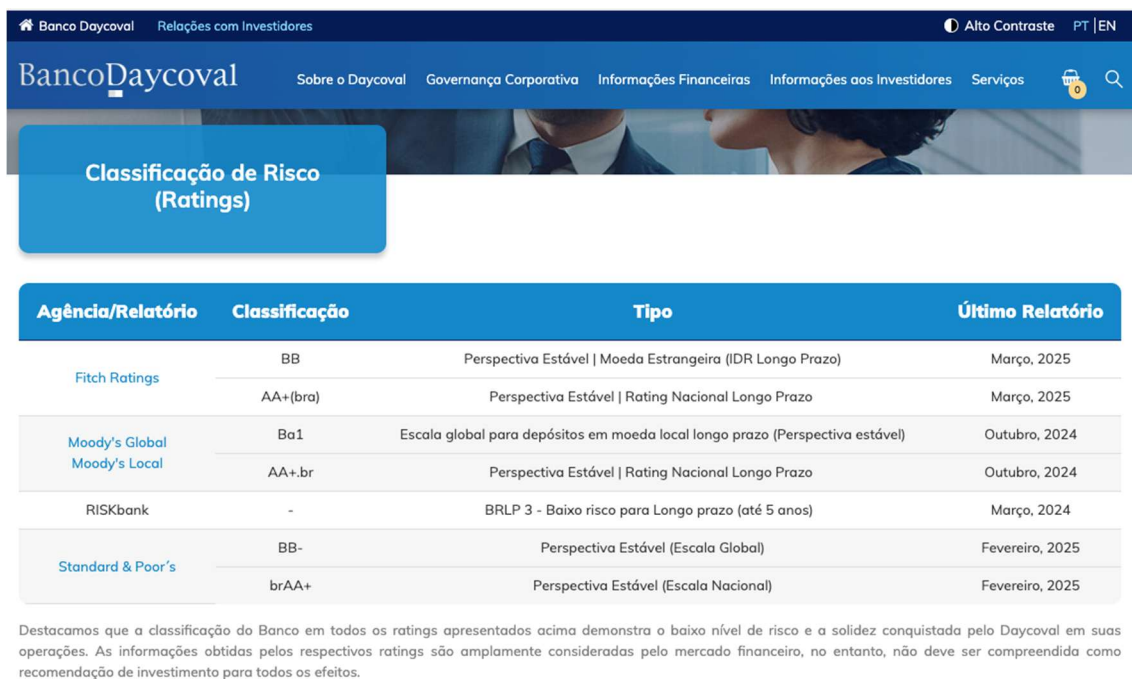
- AUSTRO IMA-B FIC RENDA FIXA – mudança de resolução.

5.5. DISTRIBUIÇÃO DOS ATIVOS POR SUBSEGMENTO



Retratando uma gestão MODERADA, a carteira de investimentos do GUARAPREV apresenta 51,27% do Patrimônio Líquido (PL) em fundos de investimentos compostos por 100% em títulos públicos, pulverizados em vértices de curto e médio prazos (art. 7º, I, "b", da Res. nº 4.963/2021).

O GUARAPREV investe em Letras Financeiras – LF, de emissão do banco DAYCOVAL com vencimento em setembro de 2028, taxa de contratação de 6,42% + a variação do IPCA ao ano, e que conta com notas adequadas de rating¹ pelas principais agências de rating do mundo.



Agência/Relatório	Classificação	Tipo	Último Relatório
Fitch Ratings	BB	Perspectiva Estável Moeda Estrangeira (IDR Longo Prazo)	Março, 2025
	AA+(bra)	Perspectiva Estável Rating Nacional Longo Prazo	Março, 2025
Moody's Global Moody's Local	Ba1	Escala global para depósitos em moeda local longo prazo (Perspectiva estável)	Outubro, 2024
	AA+.br	Perspectiva Estável Rating Nacional Longo Prazo	Outubro, 2024
RISKbank	-	BRLP 3 - Baixo risco para Longo prazo (até 5 anos)	Março, 2024
Standard & Poor's	BB-	Perspectiva Estável (Escala Global)	Fevereiro, 2025
	brAA+	Perspectiva Estável (Escala Nacional)	Fevereiro, 2025

Destacamos que a classificação do Banco em todos os ratings apresentados acima demonstra o baixo nível de risco e a solidez conquistada pelo Daycoval em suas operações. As informações obtidas pelos respectivos ratings são amplamente consideradas pelo mercado financeiro, no entanto, não deve ser compreendida como recomendação de investimento para todos os efeitos.

Fonte: site do banco Daycoval – print da tela em 10/10/2025.

Ainda em se tratando de renda fixa, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em direitos creditórios e fundos de crédito privado com liquidez restrita.

No âmbito da renda variável, a carteira de investimentos apresenta exposição em fundos de investimentos em ações, fundos multimercados e de participações (0,23 %).

¹ <https://ri.daycoval.com.br/pt/informacoes-financeiras/classificacao-de-risco-ratings>



GUARAPREV

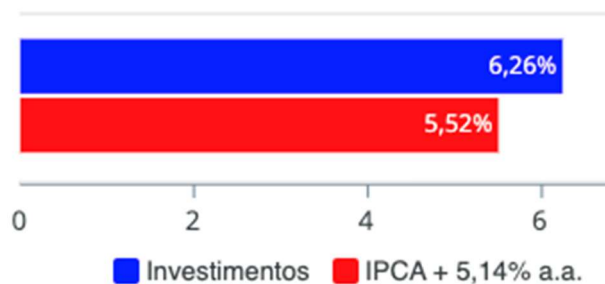
Previdência Social dos Servidores
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

Sub-segmento	Valor	%	Característica
TÍTULOS PRIVADOS	3.651.113,79	4,02%	→ TÍTULOS PRIVADOS - R\$ 3.651.113,79 - 4,0227%
CRÉDITO PRIVADO	1.397.705,63	1,54%	→ CRÉDITO PRIVADO - R\$ 1.397.705,63 - 1,5400%
IMA-B	2.223.640,07	2,45%	→ LONGO PRAZO - R\$ 2.632.944,48 - 2,9009%
FIDC	409.304,41	0,45%	
IRF-M 1	1.789.839,91	1,97%	→ CURTO PRAZO - R\$ 82.876.675,28 - 91,3120%
CDI	79.318.590,19	87,39%	
DISP. FINANCEIRA	1.768.245,18	1,95%	
FIP	203.633,13	0,22%	→ FIP - R\$ 203.633,13 - 0,2244%

5.6. RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS VERSOS A META DE RENTABILIDADE

Investimentos x Meta de Rentabilidade



A meta atuarial no mês atingiu 0,64%.

5.7. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

Evolução do Patrimônio



No mês anterior ao de referência, o GUARAPREV apresentava um patrimônio líquido de R\$ 88.629.429,97 (oitenta e oito milhões, seiscentos e vinte e nove mil, quatrocentos e vinte e nove reais com noventa e sete centavos).

No mês de referência, o GUARAPREV apresenta um patrimônio líquido de R\$ 90.762.072,31 (noventa milhões, setecentos e sessenta e dois mil, setenta e dois reais com trinta e um centavos).

5.8. RETORNO DOS INVESTIMENTOS APÓS AS MOVIMENTAÇÕES

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.544.285,52	0,00	0,00	10.661.649,67	117.364,15	1,11%	1,11%	0,03%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.120.815,39	0,00	0,00	1.133.258,14	12.442,75	1,11%	1,11%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.429.348,20	0,00	0,00	7.511.293,21	81.945,01	1,10%	1,10%	0,01%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	637.132,41	0,00	0,00	644.157,45	7.025,04	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	14.180.574,22	0,00	0,00	14.336.906,35	156.332,13	1,10%	1,10%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.629.831,91	0,00	0,00	1.647.568,53	17.736,62	1,09%	1,09%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	42.374.210,28	2.189.256,89	1.012.238,77	44.027.914,29	476.685,89	1,07%	1,09%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.841.793,44	0,00	70.395,35	1.789.839,91	18.441,82	1,00%	1,03%	0,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.622.109,39	0,00	0,00	3.651.113,79	29.004,40	0,80%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	748.047,29	0,00	0,00	753.548,18	5.500,89	0,74%	0,74%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.648.546,24	0,00	0,00	1.658.121,01	9.574,77	0,58%	0,62%	0,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	411.402,62	0,00	0,00	409.304,41	-2.098,21	-0,51%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	573.980,56	0,00	0,00	565.519,06	-8.461,50	-1,47%	-1,47%	1,33%
Total Renda Fixa	86.762.077,47	2.189.256,89	1.082.634,12	88.790.194,00	921.493,76	1,05%		0,03%

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
PUMA FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
LSH FIP MULTISTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,08%	0,14%
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTISTRATÉGIA	203.875,68	0,00	0,00	203.633,11	-242,57	-0,12%	-0,12%	0,20%
Total Renda Variável	203.875,70	0,00	0,00	203.633,13	-242,57	-0,12%		0,20%

No mês de referência, houve movimentações financeiras, na importância total de:

Para o segmento de renda fixa:



GUARAPREV

Previdência Social dos Servidores
da Prefeitura de Guaratuba

Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

- R\$ 2.189.256,89 em aplicações e
- R\$ 1.082.634,12 em resgates

Para o segmento de renda variável:

- R\$ 0,00 em aplicações e
- R\$ 1.822.231,17 em resgates

No âmbito geral, as movimentações financeiras representaram o montante de:

- R\$ 2.189.256,89 em aplicações e
- R\$ 1.082.634,12 em resgates

Em se tratando do retorno mensurado no mesmo período de referência, o montante apresentado foi de:

- R\$ 921.493,76 em retorno no segmento de renda fixa, equivalente a 1,05 %;
- -R\$ 242,57 em retorno no segmento de renda variável, equivalente a -0,12% e;
- R\$ 0,00 em retorno no segmento de investimentos no exterior, equivalente a 0,00%.

5.9. AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE – APR

CNPJ	Fundo	Data	Tipo	Valor
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	25/06/2025	Resgate	412.238,77
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25/06/2025	Resgate	10.000,00
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	24/06/2025	Resgate	600.000,00
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	18/06/2025	Aplicação	100.000,00
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17/06/2025	Aplicação	18.591,46
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13/06/2025	Aplicação	1.032.367,09
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10/06/2025	Aplicação	60.279,48
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10/06/2025	Resgate	395,35
11.046.645/0001-81	BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03/06/2025	Aplicação	978.018,86
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	03/06/2025	Resgate	60.000,00

Foram devidamente emitidas, assinadas e divulgadas as APR relacionadas ao mês de referência.

6. ANÁLISE DE RISCO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A análise de risco feita, contempla as diretrizes traçadas na Política de Investimentos aprovada para o exercício de 2025, sendo obrigatório exercer o acompanhamento e o controle sobre esses riscos, sendo eles: risco de mercado, de crédito e de liquidez.

6.1. RISCO DE MERCADO

Observa-se que o resultado do VaR referente a carteira de investimentos é de 0,03 % para o mês de referência.

No que diz respeito ao resultado do VaR referente ao segmento de renda fixa, o valor é de 0,03 %, e no segmento de renda variável é de 0,20%.

O VaR apresentado referente aos segmentos da carteira de investimentos do GUARAPREV está em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2025, não havendo, portanto, necessidade se ater às Políticas de Contingências definidos na própria PAI.

6.2. RISCO DE CRÉDITO

A carteira de investimentos do GUARAPREV possui fundos de investimentos que possuem ativos de crédito ou são fundos de investimentos de crédito.

6.3. RISCO DE LÍQUIDEZ

A carteira de investimentos possui liquidez imediata de 91,76% para auxílio no cumprimento das obrigações do GUARAPREV.

7. ANÁLISE DE CARTEIRA POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitados Relatórios de Análise de Carteira no mês de referência analisado pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada.

8. ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS POR PARTE DA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS

Não foram solicitadas análises de fundos de Investimentos no mês de referência pelo GUARAPREV à Consultoria de Investimentos contratada os seguintes fundos de investimentos.

9. PROCESSOS DE CREDENCIAMENTO

Não houve processo de credenciamento a ser analisado para o mês de referência.

10. PLANO DE CONTINGÊNCIA

Não houve, no mês de referência, ações adotadas para mitigar os riscos relacionados ao plano de contingência em fundos de investimentos.

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Este parecer foi inicialmente elaborado pelo gestor dos recursos do GUARAPREV e disponibilizado previamente aos membros do Comitê de Investimentos, permitindo a inclusão de considerações relevantes. Após a avaliação conjunta, as alterações consensuais foram formalizadas e incorporadas à versão final do documento, que foi novamente submetida ao Comitê, sem que houvesse novas demandas de modificação.

A carteira de investimentos do GUARAPREV encerrou o mês de junho de 2025 com saldo de R\$ 90.762.072,31, apresentando retorno de 1,05% no mês e acumulando 6,26% no acumulado do ano, superando a meta atuarial acumulada de 5,52%. Esse desempenho reflete, principalmente, a alocação predominante em ativos indexados ao CDI, que proporcionaram estabilidade e liquidez à carteira em um ambiente de juros elevados.

A exposição em fundos de investimento compostos exclusivamente por títulos públicos de curto e médio prazo, enquadrados no art. 7º, I, "b", representa 53,34% da carteira, mantendo-se como eixo central da estratégia. Recomendamos a manutenção dessa alocação, bem como a continuidade dos novos aportes neste segmento, priorizando fundos atrelados ao CDI. Tal posicionamento se mostra prudente diante da estabilidade da taxa SELIC no patamar de 15,00% ao ano, cuja sinalização atual do



Rua José Bonifácio, 367 - Centro
Guaratuba - Paraná | CEP 83.280-000
Fone 41. 3472 8740
guaraprev@guaratuba.pr.gov.br

mercado considera manutenção em níveis elevados por alguns meses a frente, em razão do controle inflacionário.

Nesse contexto, seria oportuno iniciar, de forma gradual e responsável, a diversificação para fundos com estratégia em vértices intermediários da curva de juros, como os atrelados ao CDI.

Nos vértices de curto prazo, a exposição combinada nos fundos referenciados em CDI e IRF-M1 totaliza 91,31%, o que reforça a aderência da carteira ao perfil do RPPS e ao cenário de juros altos, com baixa volatilidade.

Na renda variável, a exposição foi reduzida à 0,23% do total do portfólio, refletindo uma abordagem conservadora, especialmente frente às incertezas do mercado financeiro e à volatilidade do IBOV.

Embora o Comitê tenha autorizado uma alocação de até 30%, optou-se por manter posição reduzida.

Com o cenário econômico sinalizando maior estabilidade, os membros seguem avaliando, de forma cautelosa, eventuais aumentos graduais na exposição a ações ao longo do exercício, com foco em retornos de longo prazo.

Diante dos resultados alcançados, que demonstram aderência à política de investimentos e o acompanhamento da meta atuarial no quadrimestre, concluímos que não há elementos que justifiquem a rejeição das recomendações apresentadas. Assim, este parecer é aprovado, estando em conformidade com as deliberações do Comitê de Investimentos realizadas em 11 de julho de 2025.

Recomenda-se, por fim, sua submissão ao Conselho Administrativo para deliberação e ao Conselho Fiscal para avaliação de sua efetividade.

Relatório Analítico dos Investimentos

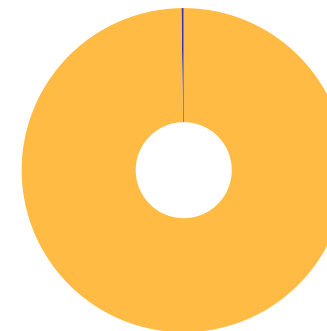
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.789.839,91	2,01%	1.118	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO D...	D+0	Não há	44.027.914,29	49,47%	258	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	D+0	Não há	1.647.568,53	1,85%	3.322	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	7.511.293,21	8,44%	1.347	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA RE...	D+0	Não há	1.133.258,14	1,27%	707	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RE...	D+0	Não há	14.336.906,35	16,11%	1.273	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.661.649,67	11,98%	620	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.658.121,01	1,86%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	D+0	Não se aplica	3.651.113,79	4,10%		0,00%	Artigo 7º, Inciso IV
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	D+1260	90 dias	409.304,41	0,46%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea a
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA RE...	D+1 du	Não há	644.157,45	0,72%	51	1,15%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO P...	D+90 ou...	18 meses	753.548,18	0,85%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
AUSTRO MULTISSETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	203.633,11	0,23%	40	1,29%	Artigo 10º, Inciso II
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	Não se ...	Não se aplica	0,01	0,00%	54	0,00%	Artigo 10º, Inciso II
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	565.519,06	0,64%	25	3,72%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			88.993.827,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.768.245,18	Artigo 6º			
PL Total			90.762.072,31				

Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,19%	100,00%	88.993.827,13
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	47.465.322,73	53,34%	0,00%	60,50%	100,00%	41.528.504,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	35.301.228,38	39,67%	0,00%	20,91%	60,00%	18.095.067,90
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	3.651.113,79	4,10%	0,00%	5,00%	20,00%	14.147.651,64
Artigo 7º, Inciso V, Alínea a	5,00%	409.304,41	0,46%	0,00%	0,60%	1,00%	480.633,86
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	1.397.705,63	1,57%	0,00%	2,00%	5,00%	3.051.985,73
Desenquadrado - RF	0,00%	565.519,06	0,64%	0,00%	0,00%	0,00%	-565.519,06
Total Renda Fixa	100,00%	88.790.194,00	99,77%	0,00%	93,20%	286,00%	



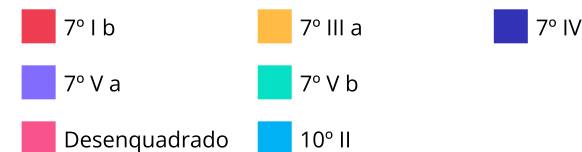
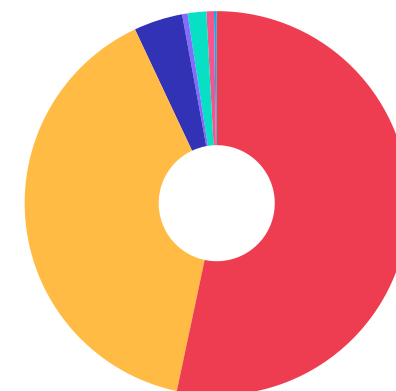
RENDA FIXA 88.790.194,00

ESTRUTURADOS 203.633,13

Enquadramento e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	26.698.148,14
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,40%	10,00%	8.899.382,71
Artigo 10º, Inciso II	5,00%	203.633,13	0,23%	0,00%	0,40%	5,00%	4.246.058,23
Artigo 11º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.449.691,36
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	203.633,13	0,23%	0,00%	6,80%	50,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	8.899.382,71
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	53.329.047,41	59,92	-
CAIXA DTVM S.A	24.998.556,02	28,09	0,12
BANCO DAYCOVAL	3.651.113,79	4,10	0,02
GRAPHEN INVESTIMENTOS	2.067.425,43	2,32	2,63
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	1.647.568,53	1,85	0,00
BANCO BRADESCO	1.133.258,14	1,27	0,00
RENTA ASSET MANAGEMENT	769.152,17	0,86	0,04
SECURITY ADMINISTRADORA DE REC...	753.548,18	0,85	4,14
PORTO SEGURO INVESTIMENTOS	644.157,45	0,72	-
RJI CORRETORA DE VALORES	0,01	0,00	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,78%	6,42%	2,65%	6,54%	12,73%	25,72%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	-0,49%	-4,33%	-1,41%	-4,33%	-10,49%	-15,00%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	6,71%	3,35%	6,71%	11,58%	23,48%	0,10%	0,48%
IMA-B (Benchmark)	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,47%	-10,55%	-3,72%	-10,55%	-14,74%	-41,23%	1,33%	5,71%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,62%	4,52%	1,95%	4,52%	0,34%	2,33%	0,32%	3,40%
CDI (Benchmark)	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,09%	6,40%	3,31%	6,40%	12,09%	25,11%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	1,11%	6,55%	3,34%	6,55%	12,25%	25,76%	0,03%	0,12%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO RENDA FIXA REF DI L...	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,11%	6,55%	3,35%	6,55%	12,43%	26,73%	0,01%	0,10%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1,09%	6,38%	3,29%	6,38%	12,03%	25,02%	0,00%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,74%	4,18%	2,17%	4,18%	7,64%	15,27%	0,06%	0,15%
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA

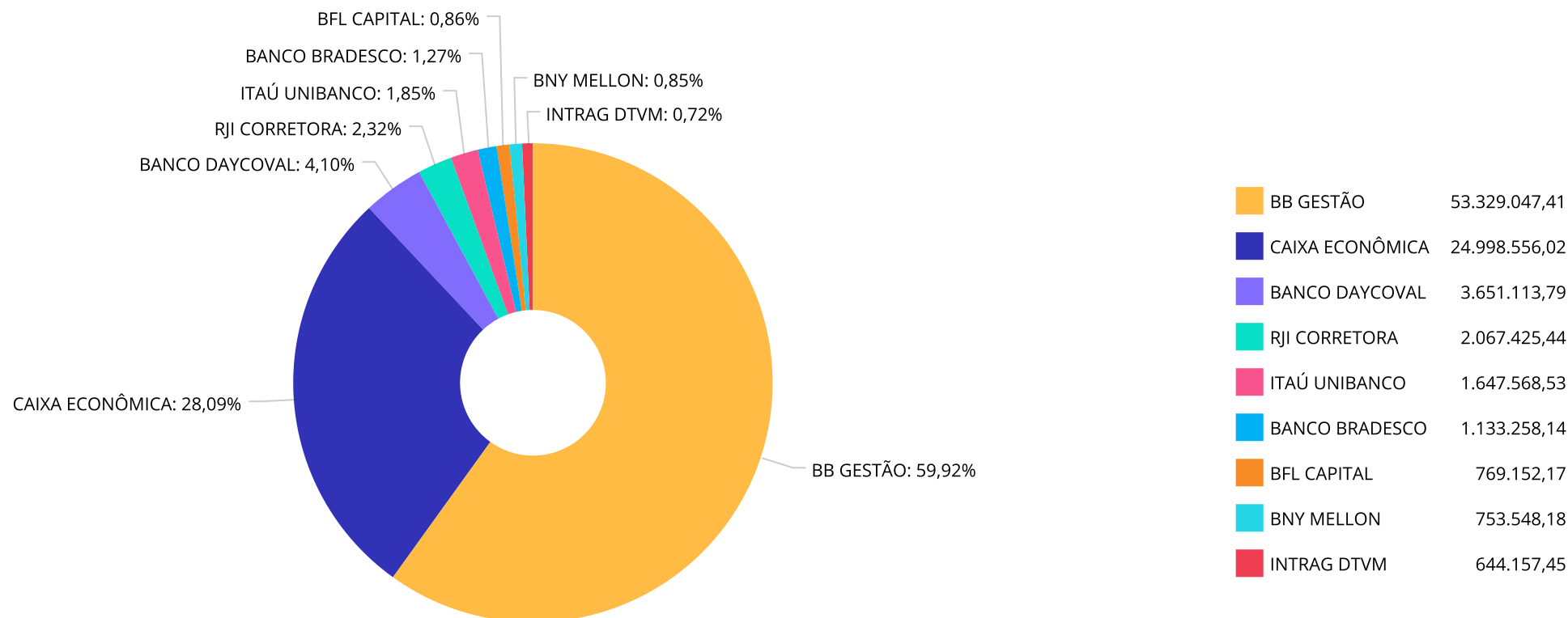
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉ...	1,10%	6,44%	3,32%	6,44%	12,38%	-	0,02%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO

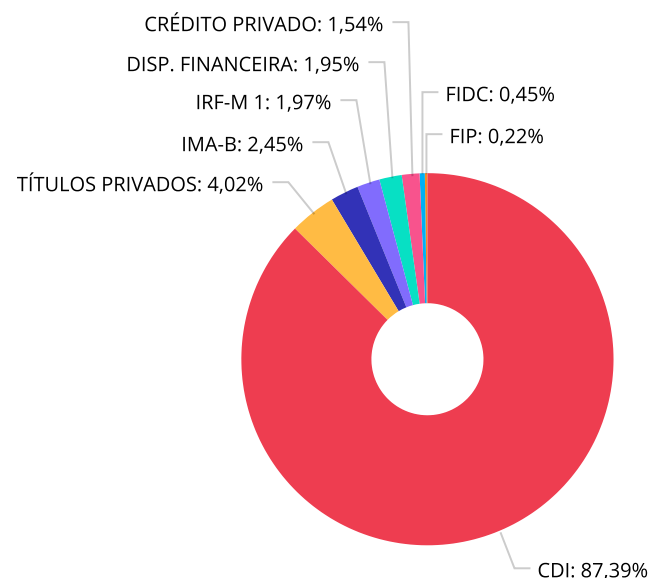
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,08%	-177,89%	0,24%	-177,89%	-177,60%	-177,02%	0,14%	177,57%

IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,85%	6,90%	2,89%	7,03%	13,78%	28,08%	-	-
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-176,52%	-175,30%	0,00%	176,92%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	-0,12%	-0,56%	-0,36%	-0,56%	19,52%	-75,94%	0,20%	21,26%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2025)

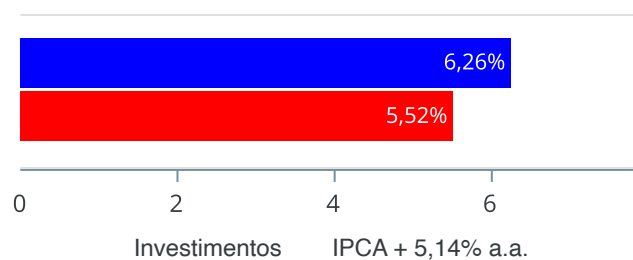


CDI	79.318.590,19	TÍTULOS PRIVADOS	3.651.113,79	IMA-B	2.223.640,07	IRF-M 1	1.789.839,91
DISP. FINANCEIRA	1.768.245,18	CRÉDITO PRIVADO	1.397.705,63	FIDC	409.304,41	FIP	203.633,13

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	75.134.655,06	92.614,29	1.068.664,57	74.918.816,19	760.211,41	760.211,41	1,01%	1,01%	0,60%	0,60%	168,85%	0,33%
Fevereiro	74.918.816,19	6.500.100,24	1.035.822,35	81.033.689,42	650.595,34	1.410.806,75	0,81%	1,83%	1,71%	2,32%	78,74%	0,26%
Março	81.033.689,42	2.857.112,38	2.131.720,91	82.578.132,61	819.051,72	2.229.858,47	1,00%	2,85%	0,94%	3,29%	86,72%	0,24%
Abril	82.578.132,61	3.751.565,46	3.786.706,08	83.478.494,95	935.502,96	3.165.361,43	1,13%	4,01%	0,83%	4,14%	96,89%	0,24%
Maio	83.478.494,95	6.595.953,94	4.054.328,28	86.965.953,17	945.832,56	4.111.193,99	1,10%	5,16%	0,68%	4,85%	106,33%	0,03%
Junho	86.965.953,17	2.189.256,89	1.082.634,12	88.993.827,13	921.251,19	5.032.445,18	1,05%	6,26%	0,64%	5,52%	113,34%	0,03%

Investimentos x Meta de Rentabilidade

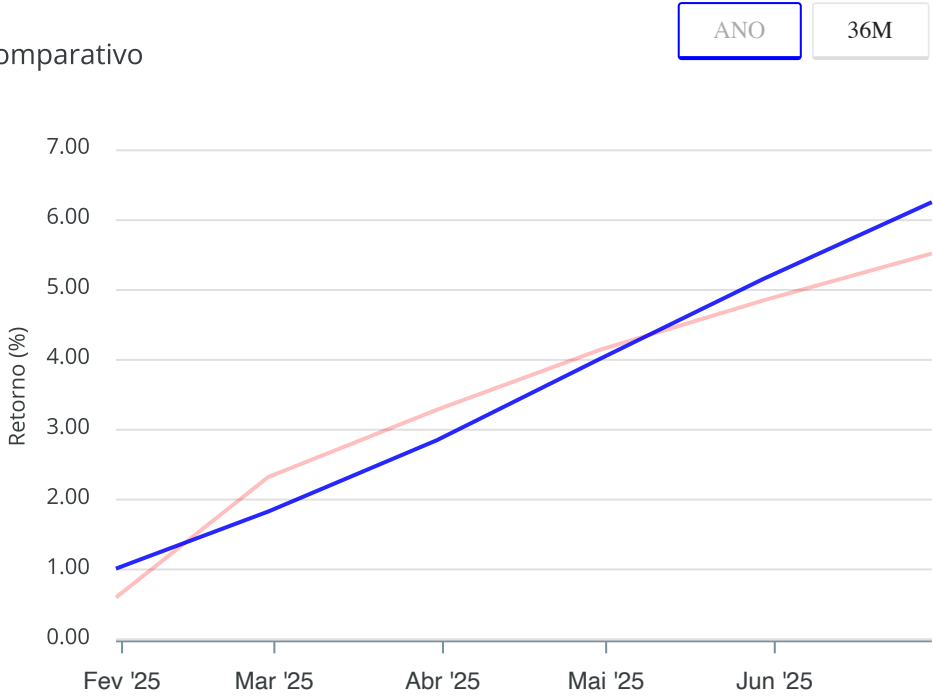


Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo



- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1
- ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV
- Investimentos

Meta de Rentabilidade

☐ CDI

☐ IMA-B
- ☐ IMA-B 5
- ☐ IMA-B 5+

☐ IMA Geral

☐ IRF-M

☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+
- ☐ Ibovespa

☐ IBX

☐ SMLL

☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.544.285,52	0,00	0,00	10.661.649,67	117.364,15	1,11%	1,11%	0,03%
BRDESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.120.815,39	0,00	0,00	1.133.258,14	12.442,75	1,11%	1,11%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.429.348,20	0,00	0,00	7.511.293,21	81.945,01	1,10%	1,10%	0,01%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	637.132,41	0,00	0,00	644.157,45	7.025,04	1,10%	1,10%	0,02%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	14.180.574,22	0,00	0,00	14.336.906,35	156.332,13	1,10%	1,10%	0,02%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.629.831,91	0,00	0,00	1.647.568,53	17.736,62	1,09%	1,09%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	42.374.210,28	2.189.256,89	1.012.238,77	44.027.914,29	476.685,89	1,07%	1,09%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.841.793,44	0,00	70.395,35	1.789.839,91	18.441,82	1,00%	1,03%	0,10%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.622.109,39	0,00	0,00	3.651.113,79	29.004,40	0,80%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	748.047,29	0,00	0,00	753.548,18	5.500,89	0,74%	0,74%	0,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.648.546,24	0,00	0,00	1.658.121,01	9.574,77	0,58%	0,62%	0,32%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	411.402,62	0,00	0,00	409.304,41	-2.098,21	-0,51%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	573.980,56	0,00	0,00	565.519,06	-8.461,50	-1,47%	-1,47%	1,33%
Total Renda Fixa	86.762.077,47	2.189.256,89	1.082.634,12	88.790.194,00	921.493,76	1,05%		0,03%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,08%	0,14%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	203.875,68	0,00	0,00	203.633,11	-242,57	-0,12%	-0,12%	0,20%
Total Renda Variável	203.875,70	0,00	0,00	203.633,13	-242,57	-0,12%		0,20%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	38.881.687,27	8.177.839,04	4.380.944,44	44.027.914,29	1.349.332,42	2,87%	3,31%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	9.562.669,25	4.358.937,25	0,00	14.336.906,35	415.299,85	2,98%	3,34%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.316.820,13	0,00	0,00	10.661.649,67	344.829,54	3,34%	3,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.322.484,53	0,00	53.000,00	7.511.293,21	241.808,68	3,30%	3,32%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.536.956,53	0,00	0,00	3.651.113,79	114.157,26	3,23%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.860.189,19	0,00	130.786,79	1.789.839,91	60.437,51	3,25%	3,35%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.595.021,74	0,00	0,00	1.647.568,53	52.546,79	3,29%	3,29%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.096.508,89	0,00	0,00	1.133.258,14	36.749,25	3,35%	3,35%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.626.392,71	0,00	0,00	1.658.121,01	31.728,30	1,95%	1,95%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	623.461,07	0,00	0,00	644.157,45	20.696,38	3,32%	3,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	737.558,54	0,00	0,00	753.548,18	15.989,64	2,17%	2,17%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	415.166,43	0,00	0,00	409.304,41	-5.862,02	-1,41%	-1,41%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	587.352,51	0,00	0,00	565.519,06	-21.833,45	-3,72%	-3,72%
Total Renda Fixa	78.162.268,79	12.536.776,29	4.564.731,23	88.790.194,00	2.655.880,15	3,08%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.676.655,56	0,00	1.822.231,17	0,00	145.575,61	8,68%	11,99%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.534.834,38	0,00	2.536.706,08	0,00	1.871,70	0,07%	3,43%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,24%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	204.373,86	0,00	0,00	203.633,11	-740,75	-0,36%	-0,36%
Total Renda Variável	4.415.863,82	0,00	4.358.937,25	203.633,13	146.706,56	3,32%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI ...	32.441.060,17	17.627.665,95	8.423.760,83	44.027.914,29	2.382.949,00	6,09%	6,40%
CAIXA BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO REND...	9.275.328,23	4.358.937,25	0,00	14.336.906,35	702.640,87	6,30%	6,54%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	10.006.407,99	0,00	0,00	10.661.649,67	655.241,68	6,54%	6,55%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	7.289.597,51	0,00	243.000,00	7.511.293,21	464.695,70	6,50%	6,53%
LETRA FINANCEIRA DAYCOVAL	3.431.743,65	0,00	0,00	3.651.113,79	219.370,14	6,38%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.804.919,70	0,00	134.178,23	1.789.839,91	119.098,44	6,64%	6,71%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES	1.548.793,91	0,00	0,00	1.647.568,53	98.774,62	6,38%	6,38%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.586.488,48	0,00	0,00	1.658.121,01	71.632,53	4,52%	4,52%
BRADESCO PREMIUM RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFE...	1.063.631,15	0,00	0,00	1.133.258,14	69.626,99	6,54%	6,55%
PORTO MANACÁ RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFE...	605.200,73	0,00	0,00	644.157,45	38.956,72	6,44%	6,44%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRI...	723.294,23	0,00	0,00	753.548,18	30.253,95	4,19%	4,18%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1	427.807,02	0,00	0,00	409.304,41	-18.502,61	-4,32%	-4,32%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	632.219,44	0,00	0,00	565.519,06	-66.700,38	-10,55%	-10,55%
Total Renda Fixa	70.836.492,21	21.986.603,20	8.800.939,06	88.790.194,00	4.768.037,65	5,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.589.840,28	0,00	1.822.231,17	0,00	232.390,89	14,62%	18,10%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	2.469.495,69	0,00	2.536.706,08	0,00	67.210,39	2,71%	6,17%
PUMA FIP MULTIESTRATÉGIA	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	0,00%
AUSTRO MULTISETORIAL FIP MULTIESTRATÉGIA	204.776,86	0,00	0,00	203.633,11	-1.143,75	-0,55%	-0,56%
LSH FIP MULTIESTRATÉGIA	34.050,01	0,00	0,00	0,01	-34.050,00	-100,00%	-177,89%
Total Renda Variável	4.298.162,85	0,00	4.358.937,25	203.633,13	264.407,53	6,15%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da MOSAICO CONSULTORIA. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

